

Politik for imødegåelse af interessekonflikter på værdipapiriområdet

Politik for imødegåelse af interessekonflikter på værdipapirområdet

Baggrund

I henhold til lovgivningen skal Frøs Sparekasse have en skriftlig politik vedrørende interessekonflikter mellem kunder, der handler værdipapirer, og Sparekassen. Interessekonfliktpolitikken beskriver hvilke forhold, der udgør eller kan føre til en interessekonflikt og fastsætter procedurer og foranstaltninger til håndtering af interessekonflikter.

Hvem er omfattet af politikken?

Alle kunder og medarbejdere i Frøs Sparekasse er omfattet af interessekonfliktpolitikken.

Hvordan oplyses man om politikken?

Første gang Frøs Sparekasses kunder handler værdipapirer udleveres et eksemplar af denne interessekonfliktpolitik.

Den seneste version af interessekonfliktpolitikken ligger altid tilgængelig på Frøs Sparekasses hjemmeside, og det er alene den elektroniske version, der til enhver tid er gældende.

Interessekonflikter

Der kan forekomme interessekonflikter mellem to interessenter (parter) hvis:

- en part kan få fordel ved at kende en anden parts dispositioner
- en part kan få fordel ved at påvirke en anden parts dispositioner
- en part kan tilgodese sig selv på bekostning af en anden part eller
- en tredjepart kan tilgodese den ene af to andre parter på bekostning af den anden

Interessekonflikttyper

Frøs Sparekasse har blandt andet identificeret følgende forhold, der udgør eller kan føre til en interessekonflikt:

- Hvor Frøs Sparekasse foretager egne handler og på samme tid har oplysninger om en kundes potentielle, fremtidige ordre i det samme værdipapir.
- Hvor en medarbejder i Frøs Sparekasse personligt indgår i en transaktion om et værdipapir, i hvilket en af Frøs Sparekasses kunder har interesser.
- Hvor Frøs Sparekasse modtager betalinger fra tredjemand, der kan resultere i en interessekonflikt mellem Frøs Sparekasse og Frøs Sparekasses kunder.
- Hvor medarbejdere i Frøs Sparekasse har interne bonusordninger i tilknytning til ydelser, som vedrører værdipapirhandel.
- Hvor Frøs Sparekasse har en interesse i investeringsanalyser, som vedrører værdipapirer, der tilbydes Frøs Sparekasses kunder.

Hvis konflikten opstår

Opstår en interessekonflikt mellem Sparekassen og kunden, eller mellem en medarbejder og kunden, vil Sparekassen oplyse kunden herom på et varigt medie, så kunden får mulighed for at varetage sine interesser på et oplyst grundlag.

Politik for imødegåelse af interessekonflikter på værdipapirområdet

Håndtering af interessekonflikt

Frøs Sparekasse har til håndtering af identificerede interessekonflikter udarbejdet retningslinjer og forretningsgange, som blandt andet omhandler:

Retningslinjer – provision og bonus

Sparekassens ansatte er ikke aflønnet med bonusordninger.

Provision som sparekassen modtager for kunders handel i værdipapirer, er i overensstemmelse med investorbekendtgørelsen og anses ikke for at udgøre en interessekonflikt.

Oversigt over de provisioner, som sparekassen modtager opdateres løbende på sparekassens hjemmeside.

Retningslinjer for fortrolig viden

Alle medarbejdere er omfattet af reglerne for håndtering af intern viden og imødegåelse af insiderhandel og kursmanipulation.

Retningslinjer for medarbejderes handel med finansielle instrumenter

Medarbejdere der yder investeringsrådgivning til Frøs Sparekasses kunder, er underlagt interne retningslinjer for handel med finansielle instrumenter.

Retningslinjer for medarbejderhandel til egenbeholdning

Investeringsafdelingen foretager handel med værdipapirer til Frøs Sparekasses egenbeholdning. Investeringsafdelingen arbejder ud fra en intern fonds- og likviditetsinstruks.

Retningslinjer – investeringsanalyser

Frøs Sparekasse udarbejder ikke investeringsanalyser men udelukkende markedskommentarer.

Kontrol

Der er i Frøs Sparekasse etableret interne regler der sikrer, at kravene opfyldes. Derudover er der interne funktioner, der overvåger og kontrollerer at gældende regler for værdipapirhandel overholdes i Sparekassen.

Godkendt af bestyrelsen på mødet den 21. august 2018.